

Uppföljning – externa fondförvaltares hållbarhetsarbete

2023



Innehåll

Inledning	3
Fördelning – koncernens egenförvaldade fonder vs. externa fondförvaltares fonder	3
 Resultat enkätsvar	5
FN: principer för hållbara investeringar (UN PRI)	5
Policy kopplad till klimatförändringarna och aktuell hållbarhetsrapport	5
Hållbarhetsrapport	6
Initiativ kopplade till utsläppsmål	6
Nettonollutsläppsmål för egen verksamhet (Scope 1 & 2)	7
Nettonollutsläppsmål för investeringar (Scope 3)	7
Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMi)	7
Science Based Targets Initiative (SBTi)	8
Bevarandet av biologisk mångfald	8
Externa fondförvaltares planerade hållbarhetsåtgärder för det kommande året	9
 Sammanfattning	10

Inledning

För att en fond ska kunna erbjudas SPPs kunder i fondutbudet behöver såväl fond som förvaltarteam genomgå en bedömning utifrån flera olika parametrar. I denna analys är hållbarhet en central och integrerad del där SPP gör sin bedömning av fonden och förvaltarteamet för att identifiera bra erbjudanden för sina kunder. I juni 2021 meddelade SPP att de inför nya hållbarhetskrav för kapitalförvaltare, där fokuset ligger på klimat och biologisk mångfald. Kapitalförvaltare vars fonder erbjuds till SPPs kunder förväntas ta på sig målet om nettollutsläpp enligt Parisavtalet, samt aktivt arbeta för att bevara biologisk mångfald. Detta kommunicerades såväl offentligt som i ett särskilt brev till samtliga externa fondförvaltare som samarbetar med SPP. Följande förväntansbild med målsättningar relaterade till klimatförändringar ställdes av SPP.

- **Klimatneutralitet i investeringar till senast 2049**
- **Delmål om att reducera växthusgaser i alla investeringar**
- **Jobba aktivt för att minska utsläpp och bevara biologisk mångfald**

För att kunna genomföra en nulägesanalys och att följa upp på hållbarhetskraven skickas en enkät ut till fondförvaltarna i början av varje år, vilket sker i samarbete med hållbarhetsplattformen Position Green. Fondförvaltare får varje år besvara frågor och rapportera kring sina klimatmål, långsiktiga såväl som kortsiktiga, och aktiva arbete för bevarande av biologisk mångfald. Resultaten från enkäten analyseras och jämförs med föregående års resultat för att utvärdera om det har skett en positiv eller negativ utveckling.

För närvarande ställer SPP inga krav på när en förvaltare måste uppnå målen. I stället kommer fokus initialt ligga på att försöka påverka externa fondförvaltare och visa på vikten av dessa mål. SPPs ståndpunkt är att påverkansdialoger ger större positiv effekt för den hållbara utvecklingen i världen än exkluderingar, även om dessa också sker och fyller ett syfte. SPP tror att det kan skapa en större positiv effekt än om vi direkt utesluter en förvaltare. Om fondförvaltaren på sikt visar en ovilja eller ett bristande intresse för att uppfylla förväntningarna kommer det dock att få konsekvenser för möjligheten att erbjuda förvaltarens fonder till SPPs kunder.

Fördelning – koncernens egenförvaltade fonder vs. externa fondförvaltares fonder

SPP erbjuder en standardfondportfölj tillgänglig för alla sina kunder. Dessutom finns särskilda fondalternativ tillgängliga för kunder som följer specifika kollektivavtal eller som ansluter sig till SPP genom en försäkringsförmedlare. Sammantaget omfattar SPPs utbud 187 olika fonder från 53 olika fondförvaltare. Av dessa 188 fonder förvaltas 27 internt av SPPs svenska systerbolag, Storebrand Fonder AB. Dessa interna fondalternativ följer alltid SPP:s hållbarhetskriterier, där målsättningen med kriterierna är att reducera risken i våra fonder och generera god riskjusterad avkastning. Kriterierna delas in i normbaserade och produktbaserade exkluderingar, för att dels säkerställa att investeringar sker i enlighet med internationella normer och konventioner, samtidigt som produktkategorier eller sektorer som inte är hållbara undviks. Normbaserade kriterier innebär bortval av bolag som kränker mänskliga rättigheter och folkrätt, ägnar sig åt korruption och ekonomisk kriminalitet, samt bolag som bidrar till allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja- och palmoljaproduktion. Produktbaserade kriterier innebär exkludering av bolag som består av produktion och/eller distribution av fossila bränslen, vapen, tobak, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet eller pornografi. Utöver de fonder som förvaltas av Storebrand Fonder AB finns 11 interna fondalternativ förvaltade av Storebrandkoncernens norska förvaltningsbolag.

Sammanlagt utgör koncerninterna fonder 79% av det kapital som våra kunder investerat, och 80% av våra kunder har valt att investera i någon av dessa interna fondalternativ. Storebrandkoncernen har fastställt följande hållbarhetsmål:

- **Det samlade kapitalet i våra investeringar ska ha nettonoll koldioxidutsläpp senast 2049**
- **Koldioxidintensiteten i noterade aktier, obligationer och fastigheter ska minska med 32 % mellan 2018 och 2025**
- **Vi ska ha en portfölj fri från avskogning senast 2025, och biologisk mångfald är ett av fyra prioriterade påverkansområden**
- **Storebrand har satt mål för Science Based Targets och fått dessa validerade i början av 2023**
- **Storebrand har signerat såväl Net Zero Asset Owner Alliance och Net Zero Asset Manager Initiative**

De resterande 149 fonderna administreras av 49 externa fondförvaltare. Dessa fonder genomgår en noggrann bedömnings- och beslutsprocess innan de inkluderas i fondutbudet och övervakas kontinuerligt. För att nå de höjda förväntningarna som fastställdes år 2021 avseende mål och ambitioner, skickas en årlig enkät ut till samtliga förvaltare från och med 2022. Resultaten från enkäten presenteras i denna rapport.

Denna rapport fokuserar på de 49 förvaltarna av externa fonder. Internt och inom Storebrandkoncernen förvaltade fonder inkluderas därmed inte i de presenterade resultaten. Data

samlades in i början av 2023 och uppdaterad data kommer att följas upp under 2024.

För att få en fullständig bild av de externa fondförvaltarnas arbete med hållbarhet är det naturligtvis inte tillräckligt att enbart granska de angivna svaren i en enkät. Genom att analysera svaren ges emellertid en indikation om hur fondförvaltarna bedömer och prioriterar olika hållbarhetsfrågor, i detta fall fokuserade på miljö och klimat, vilket i sin tur ger oss en grund att utgå från när det gäller SPPs framtida arbete med att följa upp deras hållbarhetsåtgärder.

Resultat enkätsvar

FN:s principer för hållbara investeringar (UN PRI)

FN:s principer för hållbara investeringar, även kända som UN PRI (United Nations Principles for Responsible Investment), är ett globalt initiativ för investerare med syftet att främja ansvarsfullt agerande inom investeringar, vilket omfattar miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade (ESG) frågor. De som undertecknar principerna åtar sig att beakta miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade aspekter i sin investeringsanalys och placeringsbeslut samt att aktivt delta som ägare. Initiativet är frivilligt men betraktas alltmer som en minimistandard eller förutsättning för ansvarsfulla investeringar.

Av de totalt 49 fondförvaltarna har 48 av dem, motsvarande 96%, signerat UN PRI. Två bolag har ännu inte signerat, varav det i ena fallet har naturliga förklaringar då bolaget är i processen att fusioneras ihop med en annan del av verksamheten (som har signerat UN PRI) och kan därmed inte signera medan processen fortfarande pågår. SPP för dialoger med den andra fondförvaltaren som inte signerat, för SPP dialog med för att undersöka möjligheten för fondbolaget att ansluta sig till initiativet. 97% av kapitalet och 99% av kunderna finns dock hos de fondförvaltare som har signerat UN PRI, vilket indikerar att majoriteten av SPPs externa fondutbud har signerat UN PRI.

Förra årets enkätsvar visade på samma resultat när det gäller antalet fondförvaltare som inte hade signerat UN PRI. De två

fondförvaltarna som inte signerat UN PRI i årets resultat var också desamma som föregående år. Resultatet visar att det inte har skett någon förändring i antalet undertecknare av UN PRI bland fondförvaltarna från föregående år till nuvarande år.

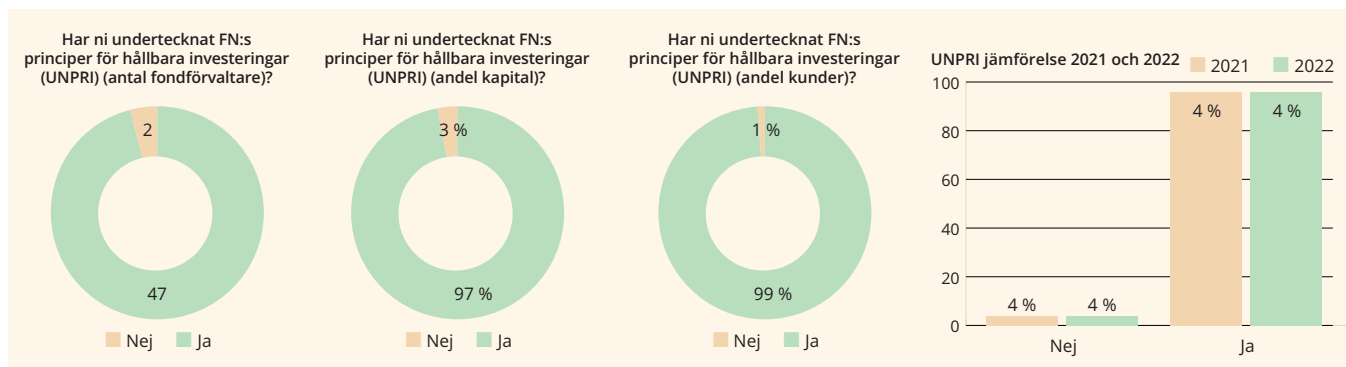
Policy kopplad till klimatförändringarna och aktuell hållbarhetsrapport

Klimatpolicy

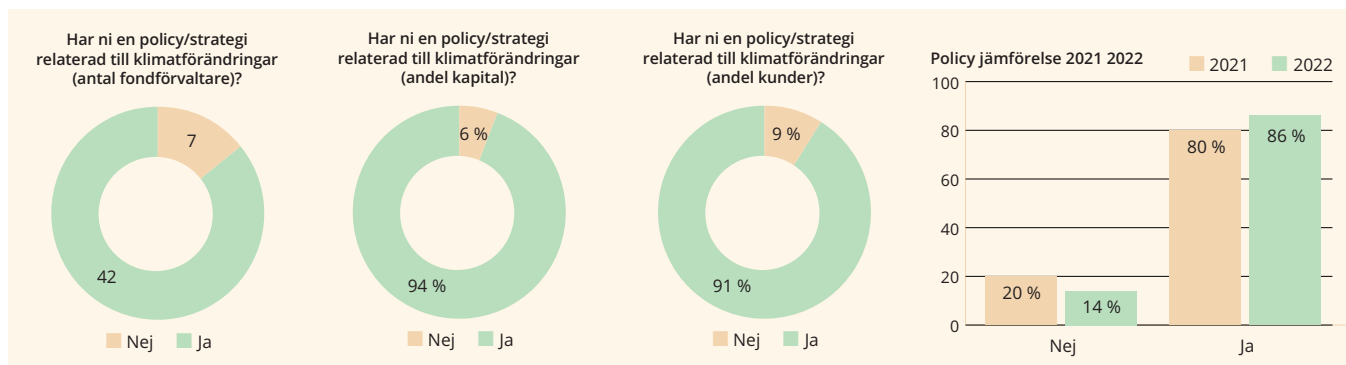
Om en fondförvaltare har signerat UN PRI förväntas de arbeta med ansvarsfulla investeringar och integrera hållbarhetsaspekter i sina investeringar. För att få en tydligare uppfattning om hur fondförvaltarna specifikt hanterar klimatfrågor, integrerar dem och vilka ambitioner de har på området, har de även fått frågan om de har en policy/strategi relaterad till klimatförändringar. SPP ser strategi som en viktig del för att effektivt kunna arbeta mot att nå satta klimatmål.

42 fondförvaltare har en klimatpolicy/strategi i sin verksamhet och 8 saknar detta. Merparten av kapitalet och kunder (94% resp. 91%) ligger hos förvaltare som har en klimatpolicy/strategi. Antalet fondförvaltare med en klimatpolicy/strategi har ökat med 4% jämfört med föregående års rapport. Detta indikerar en förflyttning i att fler fondförvaltare tar steget att anta konkreta åtgärder och inrätta strategier för att adressera klimatrelaterade frågor i sina investeringar. Det ser SPP som ett viktigt steg i rätt riktning.

FN:s principer för hållbara investeringar (UN PRI)



Policy kopplad till klimatförändringarna och aktuell hållbarhetsrapport



Hållbarhetsrapport

I tillägg till frågorna i föregående års enkät, fick fondförvaltarna i år svara på om de har en hållbarhetsrapport. Av de 49 tillfrågade förvaltarna angav 42 att de har en hållbarhetsrapport. Eftersom frågan inte tidigare ställts till fondbolagen, kan ingen jämförelse göras med tidigare år. Majoriteten av kapitalet (65%) och kunderna (85%) är fördelade bland förvaltare som har upprättat en hållbarhetsrapport. SPP kommer att initiera dialoger med de 8 förvaltare som inte upprättat en hållbarhetsrapport..

Initiativ kopplade till utsläppsmål

Science Based Targets initiative (SBTi) och Net Zero Asset Managers initiative (NZAMi) är båda initiativ som är inriktade på att bekämpa klimatförändringar genom att främja vetenskapligt grundade mål för utsläppsminskningar och nettonollutsläpp. Dessa initiativ är inte direkt kopplade till varandra, med har liknande syften och strävar efter att engagera företag och fondförvaltare till att minska klimatpåverkan och nå nettonollutsläpp år 2049 eller tidigare. Nettonollutsläpp är ett mål som innebär att hitta en balans mellan koldioxid som tas bort från atmosfären och den koldioxid som släpps ut. Koldioxid släpps ut när fossila bränslen förbränns för att tillgodose energibehov, med det är inte den enda växthusgasen som släpps ut. För att nå nettonollutsläpp måste utsläppen från hem, jordbruk, fordon och industri minskas, och teknik måste utvecklas för att också kunna avlägsna växthusgaser från atmosfären.

För att beräkna och rapportera utsläpp av växthusgaser används Greenhouse Gas Protocol (GHG-protokollet), den mest etablerade redovisningsstandarden. Protokollet delar in utsläppen i tre olika kategorier, kallade scope 1, 2 och 3, beroende på om utsläppen kommer från den egna verksamheten eller från aktiviteter inom verksamheter som organisationen inte äger eller kontrollerar. Scope 1-utsläpp innefattar de utsläpp som uppstår direkt i den egna verksamheten, exempelvis genom bränsleförbränning från fordon som ägs eller kontrolleras av organisationen. Scope 2-utsläpp omfattar indirekta utsläpp från inköpt elektricitet, ånga, värme och kyla. Scope 3-utsläpp täcker övriga indirekta växthusgasutsläpp som sker längs värdekedjan, alltså även de utsläpp som ligger utanför företagets egna gränser (källa: GHG Protocol).

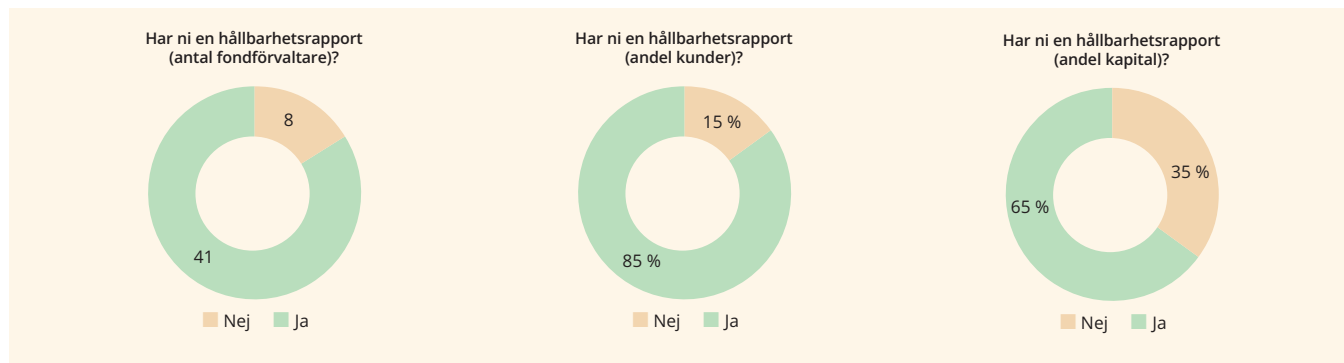
För fondförvaltare utgör de egna utsläppen ofta en liten del av de totala utsläppen som de är ansvariga för. De största utsläppen sker i stället i bolagen de investerar i, alltså Scope 3-utsläpp. Storebrandkoncernen förväntar sig att externa fondförvaltare ska ha nettonollutsläpp av växthusgaser senast år 2049, i linje med Parisavtalet, och att konkreta åtgärder vidtas för att uppnå detta. Nettonollutsläpp innebär att de utsläpp av växthusgaser till atmosfären som ett bolag genererar också minskar till samma grad.

SBTi är ett ramverk som syftar till att hjälpa företag att fastställa klimatmål på vetenskaplig basis, vilka är i linje med Parisavtalets målsättningar om att begränsa den globala temperaturökningen till 1,5 grader. För att få sina SBTi-mål godkända krävs att samtliga utsläpp inom Scope 1 och 2 inkluderas. Om utsläppen inom Scope 3 utgör 2/3 eller mer av de totala utsläppen sätts Scope 3-mål. Eftersom finansiella institutioner har en betydande klimatpåverkan genom sina investeringar (Scope 3-utsläpp), är det relevant för fondförvaltare att fastställa mål enligt SBTi-ramverket.

SBTi innefattar tre metoder för att fastställa mål för portföljers Scope 3-utsläpp, Sectoral Decarbonisation Approach (SDA), Temperature Rating Approach och SBTi Portfolio Coverage Approach. SPP använder sig av den tredje metoden, SBTi Portfolio Coverage Approach – en metod som innebär att den finansinstitutet sätter mål om att en viss andel av bolagen som den investerar i ska ha SBTi-validerade mål till en viss tidpunkt, så att den finansinstitutet är på en linjär bana mot 100% portföljteckning senast år 2040..

NZAMi å andra sidan är inriktad på kapitalförvaltare och syftar till att hjälpa dessa att integrera klimatrelaterade risker och möjligheter i sina investeringsbeslut och främja mål om nettonollutsläpp. Initiativet specificerar inte att deltagande fondförvaltare måste exkludera högutsläppande bolag, utan fokusera på att förvalta en ökande andel av sina tillgångar som omfattas av mål för nettonollutsläpp. Att delta i NZAMi är därför ett effektivt sätt för fondförvaltare att tydligt visa sitt engagemang för att minska sin klimatpåverkan. Som undertecknare av NZAMi förbinder sig förvaltaren att arbeta mot att uppnå målet om nettonollutsläpp år 2049 eller tidigare.

Hållbarhetsrapport



Sammantaget representerar både SBTi och NZAMi strategiska initiativ för företag att fastställa mätbara mål för att reducera sin klimatpåverkan och sträva mot nettonollutsläpp. För SPP är det av central betydelse att belysa hur fondförvaltarna hanterar sina utsläppsmål och des ambitioner som de har, vilket sammanställs i denna rapport.

Nettonollutsläppsmål för egen verksamhet (Scope 1 & 2)

Av de tillfrågade fondförvaltarna uppgav 49% att de har satt nettonollmål för Scope 1- och 2-utsläpp. Bolagen som uppgav att de inte hade satt sådana mål uppmanades beskriva eventuella framtida ambitioner kring att sätta mål för nettonollutsläpp och vilka andra åtgärder de vidtar för att minska verksamhetens klimatpåverkan. Merparten av bolagen kommenterade att de arbetar med att utveckla en strategi för Scope 1- och 2-utsläpp och att de strävar efter förbättrad rapportering kring nettonollutsläpp. En fondförvaltare valde att inte kommentera detta, något som SPP följer upp separat.

En följdfråga ställdes om huruvida bolaget har nått eller planerar att nå sina mål genom klimatkompensation. 20 förvaltare angav att de klimatkompenserar för sina utsläpp, medan 7 bolag svarade "Nej". Övriga lämnade ingen kommentar, men det är högst troligt att samtliga som har uppnått målen har gjort det delvis genom klimatkompensation. I linje med föregående år kommer det framåt att läggas stor vikt vid att undersöka om de bolag som klimatkompenserar vidtar åtgärder

för att årligen minska sina utsläpp och därmed minska behovet av att klimatkompensera.

Även om 25 fondförvaltare inte har satt mål för nettonollutsläpp (Scope 1 & 2), har antalet som svarat "Ja" ökat med 6%. SPP för en aktiv dialog med förvaltarna för att fortsätta den trenden och kunna nå ett ännu bättre resultat nästkommande år.

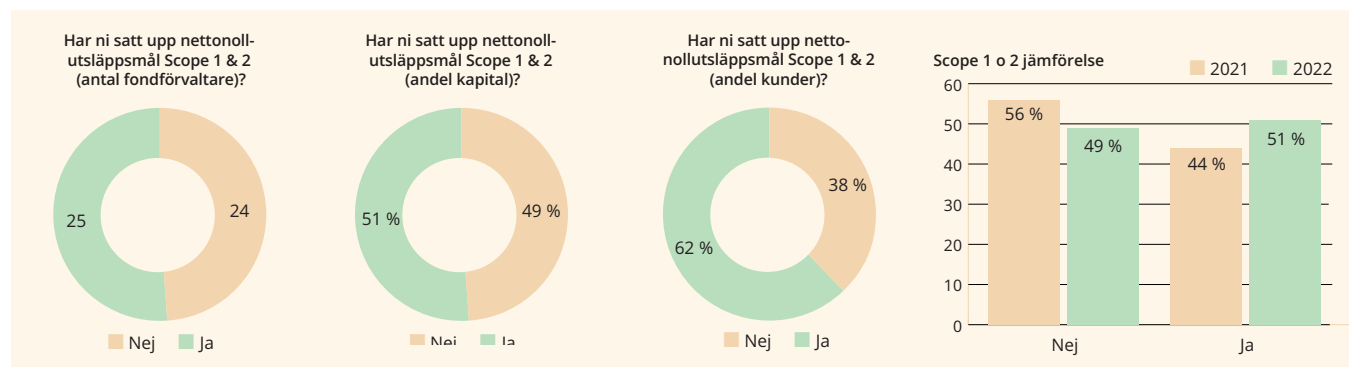
Nettonollutsläppsmål för investeringar (Scope 3)

16 fondförvaltare har satt nettonollutsläppsmål för sina investeringar (Scope 3), vilket motsvarar 21% av det totala kapitalet och 28% av det totala antalet kunder. Av de som satt mål har majoriteten angivit 2049 som mållår, och 5 fondförvaltare har angivit år 2030 eller 2040. Det är dock viktigt att notera att samtliga mål ligger i linje med SPPs mål om att nå nettonollutsläpp år 2049. Trots detta, har antalet fondförvaltare som satt nettonollutsläppsmål minskat med 4% jämfört med föregående år. SPP följer upp den negativa utvecklingen genom dialog med förvaltarna. När det gäller kortsiktiga mål, dvs. delmål, har 23 fondförvaltare uppgivit att de har satt sådana mål, vilket är en ökning med 15% jämfört med föregående år.

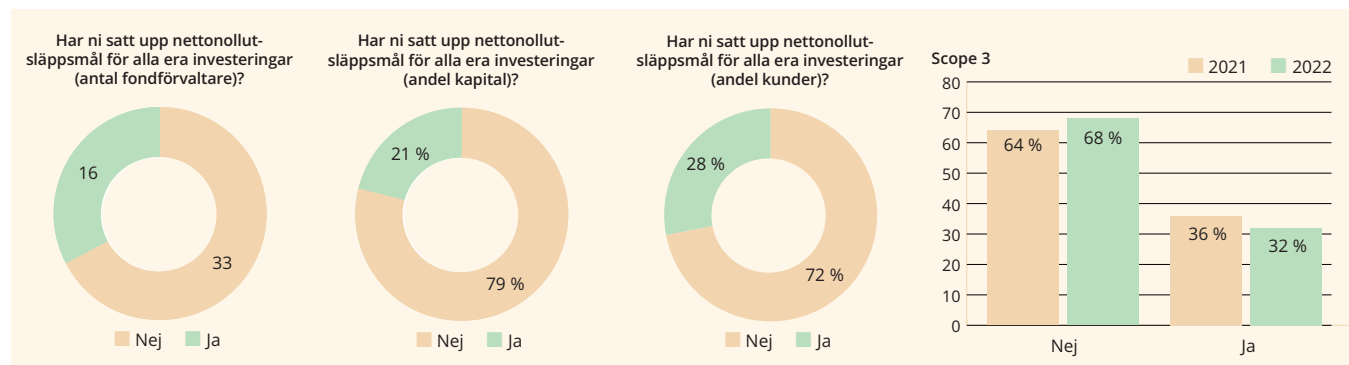
Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMi)

19 fondförvaltare har rapporterat att de har undertecknat NZAMi, vilket representerar 36% av det totala kapitalet och 48% av kunderna. Detta utgör en ökning på 1% jämfört med föregående år, vilket tyder på ett ökat engagemang bland fondförvaltare att aktivt bidra till att minska klimatpåverkan.

Nettonollutsläppsmål för egen verksamhet (Scope 1 & 2)



Nettonollutsläppsmål för investeringar (Scope 3)



Science Based Targets Initiative (SBTi)

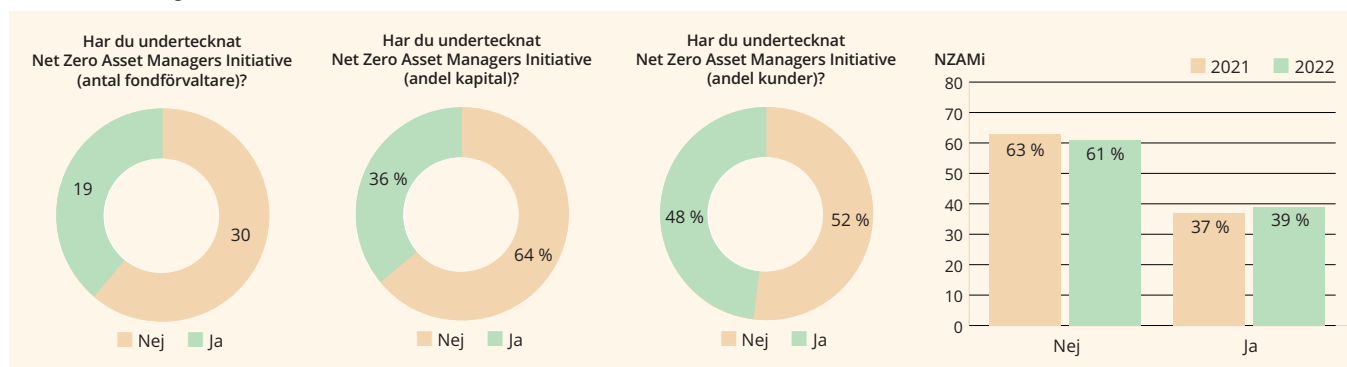
Det finns för närvarande 9 fondförvaltare som fastställt mål, varav 4 är godkända och 5 förpliktade att sätta mål. Det motsvarar 20% av det totala kapitalet och 24% av kunderna. Jämfört med föregående år har antalet fondförvaltare som fastställt mål minskat med 6%, vilket följs upp av SPP. Dialoger förs också med de förvaltare som hade satt mål föregående år men uppger i år att de inte har satt mål, för att undersöka de underliggande orsakerna till detta. Trots minskningen har det skett en ökning i antalet godkända mål bland de som har fastställt mål, vilket indikerar en positiv utveckling.

Bevarandet av biologisk mångfald

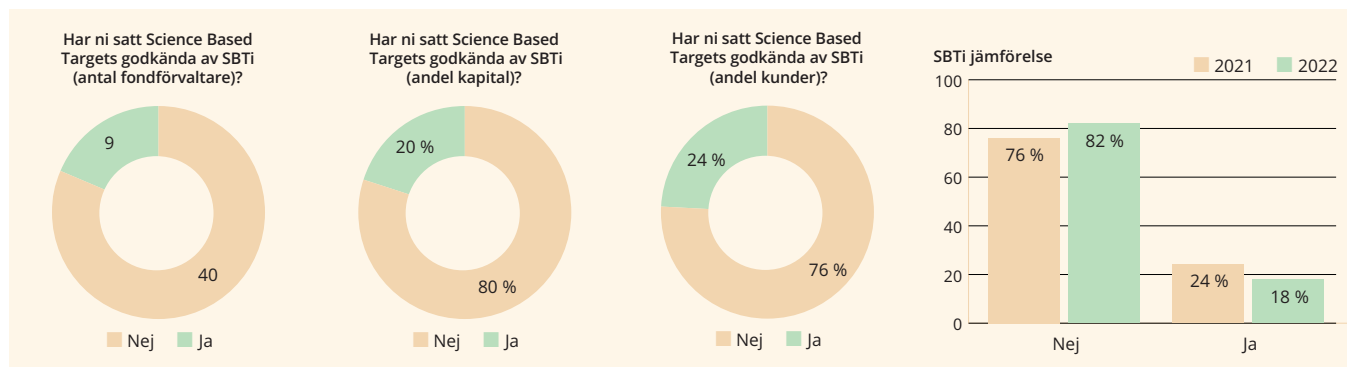
Bevarandet av biologisk mångfald är avgörande för att jorden effektivt ska kunna binda koldioxid och för att upprätthålla hälsosamma och välfungerande ekosystem som säkerställer vår överlevnad. Biologisk mångfald och klimatet har alltså en tydlig koppling där bevarandet av biologisk mångfald spelar en viktig roll i att begränsa klimatförändringarna.

34 fondförvaltare har vidtagit konkreta åtgärder för att bevara biologisk mångfald, vilket motsvarar 71% av det totala kapitalet och 69% av kunderna. Resultatet innebär en betydande ökning på 12% av antalet fondförvaltare som aktivt agerar för att bevara den biologiska mångfalden. I år representerar det även en betydligt större andel av det totala kapitalet och kundbasen (71% resp. 69%), jämfört med föregående år då siffrorna var 39% respektive 56% av totalt kapital och kunder.

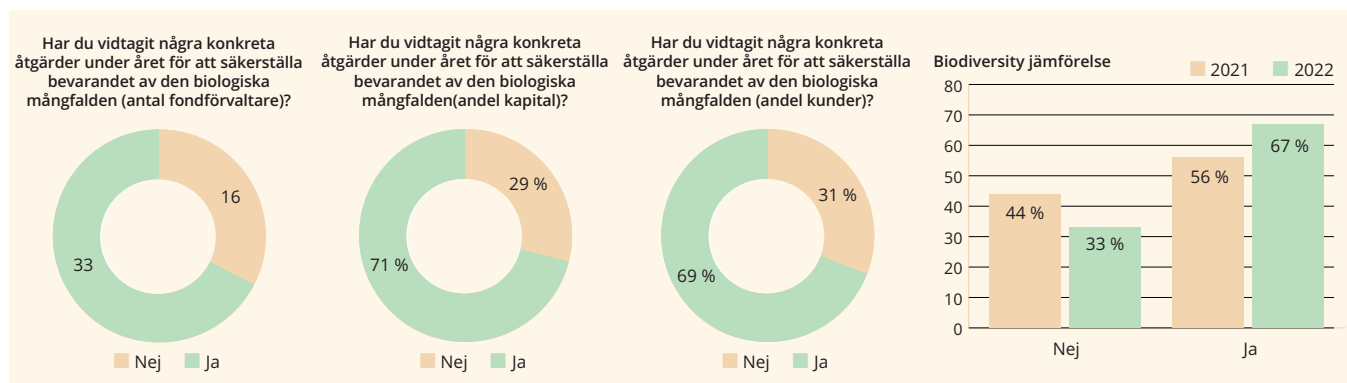
Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMi)



Science Based Targets Initiative (SBTi)



Bevarandet av biologisk mångfald



Externa fondförvaltares hållbarhetsarbete under 2022

I årets enkät fick fondförvaltarna möjlighet att kommentera på vilket sätt hållbarhetsarbetet har utvecklats under 2022. Efter en granskning av svaren har fem trender identifierats.

Den första trenden är integrationen av hållbarhet, vilket innefattar utveckling av integrationen av hållbarhetsdata, kompetensutveckling inom hållbarhet för investeringsteamet samt förstärkning av infrastruktur och system för hållbarhet.

En annan tydlig trend i resultaten var det betydande fokuset på deltagande i globala hållbarhetsinitiativ, såsom SBTi och NZAMi. Under 2022 och 2023 deltog en stor andel av fondförvaltarna i globala initiativ för att fastställa hållbarhetsmål och uttrycka sitt engagemang för att minska sin klimatpåverkan.

Många fondförvaltare har också under senaste året lagt stor vikt vid transparens och rapportering av hållbarhetsdata, vilket utgör den tredje identifierade trenden. Detta inkluderar publicering av hållbarhetsrapporter och olika policys för att tydligt visa sina framsteg och säkerställa transparens.

Den fjärde identifierade trenden var fondförvaltarnas aktiva arbete med att utveckla och förbättra ESG-verktyg för att bedöma, hantera och minska hållbarhetsrelaterade risker. Exempel på sådana verktyg som bolagen har utvecklat under de senaste åren inkluderar metoder för klimatriskbedömningar och en så kallad "ESG Watchlist" som används av investerings-team för att identifiera potentiella ESG-relaterade problem inom verksamheten.

Den sista tydliga trenden som framkom i enkätsvaren var fokuset på att öka engagemanget hos anställda och intressenter, vilket inkluderar hållbarhetsutbildning för anställda och arbete för att öka engagemanget bland intressenter.

Externa fondförvaltares planerade hållbarhetsåtgärder för det kommande året

Fondförvaltarna gavs också möjlighet att kommentera de åtgärder som de planerar att vidta under det kommande året. Förvaltarna rapporterade flera åtgärder som de avsåg att genomföra under 2023, bland annat uttryckte en betydande majoritet sitt åtagande för att säkerställa ESG-transparens och rapportering. De strävar efter att granska och uppdatera sina befintliga ESG-investeringsrelaterade policys och rapporter för att anpassa sig till relevanta regleringar och möta kunders förväntningar. Dessutom betonade flertalet förvaltare att de fokuserar på att delta i olika hållbarhetsinitiativ, som exempelvis SBTi och NZAMi, för att sätta utsläppsmål enligt Scope 3. Detta förväntas bidra till en ökning av antalet fondförvaltare som arbetar mot nettonollutsläppsmål under kommande år.

En annan framträdande åtgärd som framkom i enkätsvaren var vikten av samarbetsaktiviteter för engagemang. Förvaltarna kommenterade att de arbetar mycket med att aktivt engagera sig med andra företag kring ESG-frågor, förbättra intern hållbarhetsutbildning och delta i olika hållbarhetsevenemang.

En betydande andel fondförvaltare planerar också att investera i förbättringar av sin ESG-datahantering, tekniska infrastruktur och verktyg. Detta inkluderar att förbättra lagring, bedömning och hantering av ESG-data, samt utveckla ESG-verktyg för research, investeringar och rapportering.

Enkätresultaten visar även att majoriteten av fondförvaltarna har höga ambitioner gällande att integrera hållbarhet och minska klimatpåverkan i sin verksamhet. Förvaltarna vidtar åtgärder och planer som påvisar en aktiv strävan efter att vara en del av den hållbara utvecklingen och arbetar med att nå sina hållbarhetsmål.

Sammanfattning

Hållbar finans har utvecklats snabbt under de senaste åren. För att möta denna utveckling lägger teamet som är ansvariga för selektionen av fondförvaltare en betydande del av sin analyskapacitet på att bedöma och följa upp förvaltarnas arbete med hållbarhet. Det är en viktig del av processen som kräver gedigen förståelse och noggrann analys för att kunna utvärderas korrekt. Enkätresultaten tyder på att många investerare är intresserade av hållbarhet och att dess betydelse sällan minskar efter att vi har inkluderat en fond och dess förvaltare i vårt utbud. Genom en inledande och omfattande analys kan vi försäkra oss om att det finns en stark grund av hållbarhetsarbete bakom varje fond som vi erbjuder våra kunder.

Trots att en betydande andel av fondförvaltarna har höga ambitioner om hållbarhet är det uppenbart att de har olika nivåer av framsteg när det gäller målsättningar, ambitioner, och konkreta anpassningar i sina portföljer. Denna enkät bygger på ja-och-nej-frågor där fondförvaltarna ombeds markera vilka åtgärder de har gjort med avseende på olika hållbarhetsmål och ramverk. Därtill har de fått motivera sina svar ytterligare.

En analys av årets enkätsvar visar att hälften av alla externa fondförvaltare har satt mål om nettonollutsläpp inom egen verksamhet (Scope 1 & 2), vilket är en ökning med 6% jämfört med föregående år. När det gäller nettonollutsläppsmål för investeringar (Scope 3) har 36% av fondförvaltarna satt sådana mål, vilket är en minskning med 4% jämfört med föregående år. Den huvudsakliga anledningen till den negativa förflyttningen följs just nu upp av SPP via dialog med berörda bolag. När det gäller undertecknandet av NZAMi, har 19 av alla externa fondförvaltare skrivit under i år, vilket är tre fler än föregående år. Detta indikerar en ökad ambition från fler fondförvaltare att nå nettonollutsläpp, vilket är ett centralt fokus för SPP. När det gäller vetenskapligt baserade klimatmål enligt Science Based Targets initiative, har 18% av fondförvaltarna satt sådana mål, vilket är en minskning med 6% från föregående år. Den främsta orsaken till detta följs också upp av SPP, men en möjlig orsak är kostnadsaspekten av att fastställa klimatmål enligt SBTi. Minskningen kan också vara en konsekvens av den ökade obligatoriska rapporteringsbördan

på hållbarhet för fondbolagen, vilken möjligtvis resulterat i ett underskott av resurser att lägga på de frivilliga hållbarhetsinitiativen. Vad gäller av biologisk mångfald har 68% av fondförvaltarna vidtagit åtgärder inom området, vilket innebär en betydande ökning på 12% jämfört med 2022.

För att identifiera om det har skett en generell ökning av ambitionsnivån jämfört med föregående år tilldelades varje fondförvaltare en poäng för varje "Ja" som de svarar på de totalt 8 frågorna. Därefter beräknades det genomsnittliga värdet av den totala poängen och jämfördes med föregående års genomsnitt. Årets resultat visade ett genomsnittligt värde på 4.5 jämfört med föregående års genomsnitt på 4.2. Detta tyder på att antalet positiva svar från fondförvaltarna har ökat i genomsnitt, vilket indikerar ett ökat engagemang för hållbarhet.

Efter att ha analyserat enkätsvaren från externa fondförvaltare är det uppenbart att det fortfarande finns utrymme för förbättring inom hållbarhetsarbetet för att uppnå våra och världens mål om nettonollutsläpp till år 2049. Det är dock viktigt att beakta att olika företag har olika påverkan, förutsättningar och resurser att engagera sig i hållbarhetsarbete. I och med en försämring inom vissa parametrar fokuserar SPP på aktiv påverkan och stöd till fondförvaltarna för att uppnå en positiv förändring, i stället för att omedelbart exkludera de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Det är därför viktigt att ta i beaktning att en i grunden stark hållbarhetsprofil och viljan att samarbeta inom dessa frågor är betydande parametrar som SPP kontrollerar vid inval av fondförvaltare.

Baserat på svaren i enkäten kommer SPP i kommande dialoger att följa upp med de bolag som inte uppfyller förväntningarna, med särskilt fokus på de bolag som har försämrats i sin utveckling jämfört med föregående år. Utifrån enkätsvaren kommer en prioriteringslista skapas för påverkansarbetet. Positiva svar i enkäten kommer också att följas upp genom dialog för att fastställa vilka praktiska åtgärder som vidtas, medan negativa svar kommer att diskuteras för att identifiera hur de kan förbättras och arbeta mot bättre resultat i framtiden.

Välkommen till spp.se eller kontakta oss på 0771-533 533.

SPP Pension & Försäkring AB (publ). SE-105 39 Stockholm. Org.nr. 516401-8599. Styrelsens säte: Stockholm.

